

CARATTERISTICHE SPECIFICHE DEL FONDO GLOBAL TREND AZIONI DINAMICO

Il Regolamento del Fondo è composto dai seguenti articoli specifici del Fondo Interno e dal Regolamento dei Fondi Interni della Serie “MWL” che disciplina le caratteristiche di tutti i fondi della Serie “MWL”.

1. DENOMINAZIONE DEL FONDO INTERNO

Il Fondo Interno appartiene alla Serie “MWL” ed è contraddistinto, all’interno della Serie stessa, da un codice identificativo di 5 cifre, che verrà comunicato al Contraente in occasione dell’invio della lettera di conferma dell’investimento.

2. STRATEGIA D’INVESTIMENTO “GLOBAL TREND AZIONI DINAMICO”

| | | |
|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Tipologia di gestione | Tipologia di gestione | A benchmark. |
| | Stile di gestione | Attivo. |
| | Obiettivo della gestione | La strategia investe prevalentemente in titoli azionari quotati sui principali mercati internazionali - sia in euro che in valute estere - ed in OICR. La quota dedicata all’investimento azionario, che può variare dal 50% al 100% con un approccio di tipo fondamentale di selezione dei titoli, può essere in parte utilizzata per investire in strumenti finanziari il cui prezzo è legato all’andamento delle materie prime. |
| | Parametro di riferimento (<i>benchmark</i>) | <u>30% Indici obbligazionari:</u> 30% BofA Merrill Lynch 0-1 Year Euro Government Index EGOA <u>70% indici azionari:</u> 70% MXWO in Euro |
| Orizzonte temporale di investimento consigliato | | 5 anni. |
| Profilo di rischio | Profilo di rischio | Alto. Il grado di rischio è assegnato sulla base di predefiniti intervalli di volatilità attesa dei potenziali rendimenti della strategia di investimento. Tali intervalli sono descritti, in termini qualitativi, dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. |
| | Scostamento dal <i>benchmark</i> | Rilevante. Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell’investimento rispetto a quelli del rispettivo parametro di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante). |

| | | |
|--------------------------|----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Politica di investimento | Categoria | Azionaria. |
| | Principali tipologie di strumenti finanziari | <p>La strategia prevede l'investimento:</p> <ul style="list-style-type: none"> • fino al 50% del patrimonio gestito in titoli obbligazionari governativi denominati in valute anche diverse dall'euro; • fino al 20% del patrimonio gestito, in titoli obbligazionari corporate denominati in valute anche diverse dall'euro; • la componente obbligazionaria, sia governativa che corporate potrà avere rating inferiore a "BBB-" sino ad un massimo del 15% della componente stessa e comunque non inferiore a "B-"; • fino al 50% del patrimonio gestito, in quote o azioni di OICR, appartenenti alla categoria Liquidità, Monetaria o Obbligazionario; • fino al 100% del patrimonio gestito, in titoli azionari quotati sui principali mercati internazionali, denominati sia in euro che in valute estere; • fino al 100% del patrimonio gestito, in quote o azioni di OICR, appartenenti alla categoria Azionari, Bilanciati, Flessibili; • in strumenti finanziari il cui prezzo è legato all'andamento delle materie prime con un limite massimo del 30% della componente azionaria del portafoglio; • titoli strutturati a perdite potenzialmente limitate in misura non superiore al 20% del patrimonio gestito; • la "duration" massima del portafoglio non potrà superare i 4 anni. |
| | Aree geografiche | <p>Area Euro. Paesi Industrializzati. Paesi Emergenti nel limite massimo del 50% del patrimonio gestito.</p> |
| | Operazioni in strumenti derivati | <p>Coerentemente con il grado di rischio della strategia di investimento, è possibile l'utilizzo di strumenti finanziari derivati per finalità di copertura.</p> |

3. SPESE A CARICO DEL FONDO INTERNO

Per i dettagli sulle spese a carico del Fondo Interno (costi di prodotto) si rimanda al Set Informativo e al Regolamento dei Fondi Interni della Serie "MWL" disponibili nella sezione "Prodotti" del sito www.inchiarolife.com